2025년 12월 22일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 미국 CPI 둔화로 위험자산 선호심리 확대되며 상승 마감
- 미국 증시는 오라클·틱톡 합작법인 계약 체결과 AI 관련주 투자심리 개선으로 강세

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	48,134.9	0.4	(0.7)	13.1
S&P500	▲	6,834.5	0.9	0.1	16.2
NASDAQ	▲	23,307.6	1.3	0.5	20.7
STOXX50	▲	5,760.4	0.3	0.7	17.7
KOSPI	▲	4,020.6	0.7	(3.5)	67.6
KOSDAQ	▲	915.3	1.5	(2.4)	35.0
일본(Nikkei)	▲	49,507.2	1.0	(2.6)	24.1
중국(상해종합)	▲	3,890.5	0.4	0.0	16.1
홍콩(H-Share)	▲	8,901.2	0.7	(2.0)	22.1
홍콩(항셍)	▲	25,690.5	0.8	(1.1)	28.1
대만(가권)	▲	27,696.4	0.8	(1.8)	20.2
인도(Sensex)	▲	84,929.4	0.5	(0.4)	8.7
인니(자카르타)	▼	8,609.6	(0.1)	(0.6)	21.6
베트남(호치민)	▲	1,704.3	1.6	3.5	34.5
VIX	▼	14.9	(11.6)	(5.3)	(14.1)
WTI(현물)	▲	56.5	0.9	(1.6)	(21.2)
BRENT(현물)	▲	60.5	1.1	(1.1)	(19.0)
금	▲	4,361.4	0.5	1.4	65.1

전일 글로벌 주요 뉴스

미국

- 케빈 해싯 백악관 국가경제위원회(NEC) 위원장은 연준이 금리를 인하할 여지가 충분하다고 밝힘. 식료품, 에너지를 제외한 근원 인플레이션의 3개월 이동평균치가 1.6%로 연준의 목표치인 2% 보다 낮다고 설명

중국

- 중국의 11월 대(對)미국 희토류 자석 수출량이 전월보다 감소. 중국 세관당국인 해관총서는 11월 대미 희토류 자석 수출량이 582t이라고 발표, 이는 전달의 656t보다 줄어든 규모. 미·중 무역 휴전 이후 지난 10월 반등하며 기대감이 커졌으나 다시 원래 수준을 회복

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

오라클 (ORCL.US)
틱톡이 미국 사업부를 오라클과 실버레이크가 포함된 신규 합작법인에 매각하기로 합의했다는 소식에 6.6% 상승

코어위브 (CRWV.US)
미 에너지부의 '제네시스 미션'에 참여해 미국 내 연구·혁신을 지원한다는 소식과 함께 씨티가 커버리지를 재개하며 22.6% 상승

[테마] 소비재/헬스케어/금융

나이키 (NKE.US)
2분기 매출·이익이 예상치를 상회했으나 중국 매출이 17% 급감하며 10.5% 하락

카니발 코퍼레이션 (CCL.US)
2026~2027년 항해 예약이 사상 최고 수준이라고 밝히며 9.8% 상승

[테마] 산업재/에너지

KB홈 (KBH.US)
4분기 주택 인도 물량이 3,619채로 감소하고 평균 판매가격도 전년 대비 7% 하락한 46.5만달러를 기록하며 8.5% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 배터리/전기차

모멘타 (비상장)
동남아시아 그랩 기업과 전략적 투자를 유치. 위라이드에 이어, 그랩의 투자를 받은 또 하나의 중국 자율주행 기업

니오 (9866.HK)
온보는 12/18 한정판 모델을 예고한 데 이어, L60 바이올렛 에디션을 공식 출시. 기본형대비 8,000위안, 약 3.87% 프리미엄이 붙은 모델

CATL (3750.HK)
휴먼노이드 로봇 전용 배터리팩 생산라인을 신설. CATL은 허난성 뤄양 제조 기지에서 휴머노이드 로봇을 적용한 배터리 팩 생산라인이 최근 가동을 시작

[테마] AI /소비

바이트댄스 (비상장)
더우바오 대규모언어모델(LLM)의 사용량이 올해 들어 10배 이상 증가했다고 밝힘

마누스 (비상장)
출시 9개월만에 연간 구독 매출(ARR)이 1억달러를 돌파했다고 밝힘

샤오미 (1810.HK)
차세대 플래그십 스마트폰 Xiaomi 17 Ultra가 12월 말 중국 시장 출시를 준비 중이며, Leica 광학 기술이 업그레이드된 새로운 렌즈 코팅이 탑재될 가능성이 보도

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

금일 내 커버리지 없음

오늘의 리포트

1월 주식시장 전망과 전략
- 수익성 개선, 밸류에이션 리레이팅, 효율성 개선, 현금 창출 능력과 같은 지표들로 기업 선별 필요

김경환의 China Weekly
- 4/4분기 중화권 증시의 상승 모멘텀이 빠르게 소멸되면서 주요 지수의 조정 폭과 기간이 예상을 상회
- 2026년 1/4분기 춘절 장세 유효, 단기-중장기 관점 비중확대 의견 유지

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)
- 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인
- 제미나이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감

팔란티어 (PLTR.US)
- 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대
- 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대

캐터필러 (CAT.US)
- 데이터센터 전력 수요 확대에 따른 발전 사업 부문인 Solar Turbines 부각
- 왕복엔진과 터빈을 포함한 제품들을 데이터센터에서 백업 전력뿐 아니라 주전력 솔루션으로도 점차 활용

알리바바 (9988.HK)
- 자체 설계 칩 사용한 AI 모델 훈련, 쿼커머스 경쟁은 3Q25까지 피크 예상

글로벌 추천 ETF

AIQ (Artificial Intelligence & Technology ETF)
- AI 관련 소프트웨어, 하드웨어 기업 등 AI 생태계 전반의 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF. 하이퍼스케일러 기업들 중심의 투자 모멘텀 지속 영역. 규모의 경제에 의한 경쟁력과 시장점유율이 높은 상관 관계를 보이고 있어 여전히 성장 기대 유효한 영역

URA (Global X Uranium ETF)
- 글로벌 우라늄 생산 기업을 시가총액 가중치에 따라 편입. AI 산업 성장에 따른 전력 소모 증가, 탄소중립 압박, 지정학적 리스크 등 에너지 수급 불확실성이 지속되는 가운데, 비용 대비 효율이 높은 원전 수요가 재개되는 상황.

SHLD (Global X Defense Tech ETF)
- 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 구성.

QGRO (American Century US Quality Growth)
- 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성. 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가.

* 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 12월 22일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	345.8	0.1	(2.8)	(1.4)
	소재	415.5	0.1	0.2	5.1
	산업재	601.7	1.0	(0.5)	3.8
	경기소비재	815.1	(0.3)	1.0	7.9
	필수소비재	332.8	(0.4)	(0.8)	0.5
	헬스케어	498.9	0.8	0.5	(0.3)
	금융	302.1	0.7	(0.1)	6.4
	IT	1,237.4	2.0	0.4	3.8
	커뮤니케이션	142.4	0.5	0.0	3.4
	유틸리티	252.3	(1.3)	(0.6)	(3.5)
	부동산	1,180.4	(0.3)	(1.6)	(2.1)
중국	에너지	623.7	(0.3)	1.0	(2.5)
	소재	1,481.0	0.9	0.2	10.0
	산업재	123.5	0.5	(0.6)	3.5
	경기소비재	210.1	1.0	(1.0)	0.0
	필수소비재	1,076.1	1.0	1.1	(2.6)
	헬스케어	199.3	1.7	2.3	(0.9)
	금융	553.6	0.3	0.4	0.1
	IT	945.4	0.5	(1.5)	5.9
	커뮤니케이션	173.3	1.3	1.4	1.4
	유틸리티	568.9	(0.2)	(1.7)	(0.9)
	부동산	419.5	0.3	(2.8)	(7.8)
유로존	에너지	153.2	1.0	(0.2)	(2.6)
	소재	343.9	0.2	2.2	5.6
	산업재	494.6	0.4	0.9	6.0
	경기소비재	211.9	(0.4)	0.6	3.0
	필수소비재	272.0	(0.6)	1.2	(0.2)
	헬스케어	278.3	0.8	1.0	1.2
	금융	121.1	0.7	3.9	9.5
	IT	220.3	0.6	(1.0)	5.5
	커뮤니케이션	58.2	0.6	0.6	(0.4)
	유틸리티	176.0	1.0	2.0	1.2
	부동산	588.9	(0.4)	1.3	(1.0)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	CCL	카니발	31.1	9.8	12.7	17.2
	MRNA	모더나	33.8	9.2	14.7	42.5
	SNDK	샌디스크 /DE	237.6	8.3	15.2	18.6
	MU	마이크론 테크놀로지	265.9	7.0	10.3	28.2
	ORCL	오라클	192.0	6.6	1.1	(3.4)
	NCLH	노르웨이지안 크루즈 라인 홀	23.0	6.5	10.5	26.6
	AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	213.4	6.2	1.3	4.7
	SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	31.1	5.9	(3.8)	(3.4)
	FDS	팩트셋 리서치 시스템스	288.5	5.5	(1.3)	4.2
	INCY	인사이트	102.7	5.5	7.6	0.6
	AXON	액손 엔터프라이즈	594.2	5.5	5.3	13.8
	ANET	아리스타 네트웍스	131.1	5.2	5.1	11.7
	LRCX	램리서치	172.3	4.6	7.3	20.8
	JBL	자빌	226.6	4.4	1.9	15.2
	APH	암페놀	135.3	4.4	4.7	2.8
	HII	헌팅턴 잉걸스 인더스트리즈	336.6	4.3	3.0	10.2
CSI300	601888	중국여행집단중멘	82.8	8.3	4.6	4.8
	600515	하이난 해항기초설시투자집단	4.8	7.2	(2.3)	(4.0)
	002920	후이저우 더사이 시웨이 기차	125.0	7.0	10.1	16.4
	000408	창거 광업	79.8	6.6	10.0	35.7
	000807	윈난 여업	29.2	6.5	6.6	27.4
	300866	안커 혁신 과기	116.6	5.8	5.4	13.1
	600893	중국항발동력	39.2	3.9	6.2	7.2
	300347	항저우 타이거 의약과기	52.0	3.4	3.5	4.9
	603799	저장 화유 찬업	63.7	3.2	4.1	6.8
	600111	중국 베이팡 희토 (집단) 고과	45.5	3.2	(2.3)	3.2
	601600	중국 여업	10.9	3.0	0.9	3.1
	688036	선전 촨인 공고	71.4	2.9	3.5	9.5
	300896	아이메이커 기술발전	145.8	2.8	4.6	(1.5)
	002460	장시 간펑 리업 집단	64.2	2.7	4.7	0.1
	002600	광둥 링이 쯔자오	15.3	2.7	(2.3)	18.0
	603993	뤄양 롼찬 목업집단	18.4	2.6	4.4	21.0

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	78.8	-0.5	-0.8	1.1
자유소비재(XLY)	121.9	-0.4	1.0	8.1
금융(XLF)	54.8	0.6	-0.2	6.1
IT(XLK)	144.6	2.2	0.6	5.9
헬스케어(XLV)	154.9	0.7	0.6	0.2
원자재기업(XLB)	45.4	0.4	0.5	5.1
에너지기업(XLE)	44.1	0.0	-3.0	-1.3
유틸리티(XLU)	42.6	-1.3	-0.5	-3.3
통신(XLC)	116.5	0.0	0.0	4.1
산업재(XLI)	155.9	0.9	-0.6	4.2
반도체(SMH)	356.2	2.6	0.6	9.2
은행(KBE)	62.6	-0.2	0.2	8.6

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	488.6	1.4	0.7	4.0
가치주(VTV)	191.3	0.2	-0.6	3.2
선진국(EFA)	95.5	0.7	-1.1	3.0
신흥국(IEMG)	66.1	1.1	-1.2	0.8
채권종합(AGG)	99.8	-0.5	0.0	-0.6
국채(GOVT)	23.0	-0.5	0.0	-0.8
장기국채(TLT)	87.6	-0.8	0.2	-2.2
물가채(TIP)	109.9	-0.5	-0.3	-1.0
IG회사채(LQD)	110.1	-0.6	0.0	-0.7
HY회사채(HYG)	80.4	-0.5	-0.3	0.0
리츠(VNQ)	88.6	-0.4	-1.0	-1.1
한국(EWY)	91.3	1.4	-1.4	2.4

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.4	1.6	-1.0	2.3
혁신산업(ARKK)	80.3	2.0	-0.1	9.5
우주항공(UFO)	38.6	6.3	0.1	21.4
클라우드(SKYY)	132.2	1.8	0.4	6.2
온라인소매(ONLN)	59.7	0.7	-1.0	5.5
ESG(ESGU)	148.8	0.9	-0.2	3.3
생명공학(IBB)	170.2	2.4	0.5	1.6
엔터&레져(PEJ)	61.7	0.8	0.5	8.2
핀테크(ARKF)	49.3	2.0	-0.3	7.8
전기차(IDRV)	38.4	1.9	-0.3	5.6
AI, 로봇(ARKQ)	116.9	3.7	2.1	14.6
농업(MOO)	74.3	0.6	-0.2	4.7

* 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권